

"français au verso"

**MAGNETICS INTERNATIONAL LTD.
MAGNÉTIQUE INTERNATIONALE LTÉE**
Suite 301
4141 Sherbrooke Street West
Montreal, Quebec
H3Z 1B8

PROXY SOLICITED BY MANAGEMENT

The undersigned shareholder of Magnetix International Ltd. (hereinafter called the "Company") hereby appoints David E. Khazzam, or failing him, Nathan E. Goodman, or failing him, Bernard Leebosh, or _____ as the nominee and proxy to attend, act and vote for and on behalf of the undersigned at the Annual and Special General Meeting of Shareholders (the "Meeting") of the Company to be held in the Cote St-Luc room of the Bonaventure Hilton International, 1 Place Bonaventure, Montreal, Quebec on May 21, 1985 at 11:30 a.m. (Montreal time), and at any adjournment thereof, including as indicated below:

- (1) FOR () or WITHHOLD FROM VOTING FOR ()

the election of G.M. Curtis, N.E. Goodman, D.E. Khazzam, B. Leebosh and J.D. Miller as directors for the ensuing year (Instruction: To withhold authority to vote for any particular nominee or nominees, check the box marked "FOR" and draw a line through the name of the nominee or nominees); and

- (2) FOR () or WITHHOLD FROM VOTING FOR ()

the appointment of Touche Ross & Co. as the auditors and authorizing the directors to fix the auditors' remuneration.

- (3) FOR () or AGAINST ()

the approval of the Special Resolution confirming, sanctioning and ratifying BY-LAW No. W set forth in Schedule 1 to the accompanying Information Circular.

THIS FORM OF PROXY WILL BE VOTED IN ACCORDANCE WITH THE INSTRUCTIONS GIVEN AND IN THE ABSENCE OF INSTRUCTIONS WILL BE VOTED IN FAVOUR OF EACH OF THE MATTERS REFERRED TO ABOVE. IN RESPECT OF AMENDMENTS TO OR VARIATIONS IN ALL MATTERS OR ANY OTHER MATTER WHICH MAY PROPERLY COME BEFORE THE MEETING, THIS FORM OF PROXY WILL BE VOTED IN THE DISCRETION OF THE PROXY NAMED THEREIN.

The undersigned hereby revokes any instruments of proxy heretofore executed by the undersigned appointing any person the proxy of the undersigned to attend, act and vote for and on behalf of the undersigned at the Meeting or at any adjournment thereof.

DATED THIS _____ day of _____, 1985.

(Signature of Shareholder)

NOTE:

THIS INSTRUMENT OF PROXY MUST BE DATED AND SIGNED exactly as your name appears herein. When signing in a fiduciary or representative capacity, please provide full title as such. In case of a joint shareholder, each should sign. Corporations should sign by an officer or attorney duly authorized in writing and under corporate seal. A SHAREHOLDER HAS THE RIGHT TO APPOINT A PERSON TO REPRESENT HIM AT THE MEETING OTHER THAN THE PERSONS WHOSE NAMES APPEAR ABOVE AS NOMINEES by deleting such names and inserting the name of his chosen nominee in the above blank space provided for that purpose or by completing another proper form of proxy and delivering such instrument in accordance with the provisions set forth in the accompanying Information Circular.

**MAGNÉTIQUE INTERNATIONALE LTÉE
MAGNETICS INTERNATIONAL LTD.**

4141, rue Sherbrooke ouest, bureau 301
Montréal (Québec) H3Z 1B8

PROCURATION SOLLICITÉE PAR LA DIRECTION

Le soussigné, actionnaire de Magnétique Internationale Ltée / Magnetics International Ltd. (la "compagnie"), nomme par les présentes David E. Khazzam, ou à défaut, Nathan E. Goodman, ou à défaut, Bernard Leebosh, ou _____ mandataire et fondé de pouvoir pour assister, agir et voter au nom du soussigné lors de l'assemblée annuelle générale et spéciale des actionnaires ("l'assemblée") de la compagnie qui aura lieu au salon Côte St-Luc du Bonaventure Hilton International, 1 Place Bonaventure à Montréal (Québec), le 21 mai 1985, à 11:30 heures de l'avant-midi (heure de Montréal) ou à toute reprise de cette assemblée en cas d'ajournement, y compris ce qui est prévu ci-après:

- (1) EN FAVEUR DE () ou S'ABSTENIR DE VOTER EN FAVEUR DE ()

l'élection de G.M. Curtis, N.E. Goodman, D.E. Khazzam, B. Leebosh et J.D. Miller au poste d'administrateur pour l'année qui vient (Instruction: si on ne confère pas le droit de voter en faveur d'un candidat ou de certains candidats, on doit cocher la case EN FAVEUR DE et biffer le nom du candidat ou des candidats en question);

- (2) EN FAVEUR DE () ou S'ABSTENIR DE VOTER EN FAVEUR DE ()

la nomination de Touche Ross & Cie comme vérificateurs et d'autoriser les administrateurs à fixer leur rémunération; et

- (3) EN FAVEUR DE () ou CONTRE ()

l'approbation de la résolution spéciale confirmant, sanctionnant et ratifiant le règlement No. W énoncé à la Cédule 1 de la circulaire d'information ci-jointe.

LE DROIT DE VOTE CONFÉRÉ PAR CETTE PROCURATION SERA EXERCÉ CONFORMÉMENT AUX INSTRUCTIONS ET, EN LEUR ABSENCE, IL SERA EXERCÉ EN FAVEUR DE L'ADOPTION DE CHACUNE DES QUESTIONS SUSMENTIONNÉES. EN CE QUI CONCERNE LES AMENDEMENTS ET LES MODIFICATIONS QUI POURRAIENT ÊTRE APPORTÉS À TOUTES LES QUESTIONS OU À TOUTE AUTRE QUESTION QUI POURRAIT ÊTRE DÛMENT PRÉSENTÉE À L'ASSEMBLÉE, LE DROIT DE VOTE CONFÉRÉ PAR CETTE PROCURATION SERA EXERCÉ À LA DISCRÉTION DU FONDÉ DE POUVOIR QUI Y EST NOMMÉ.

Le soussigné révoque par les présentes toute procuration ci-jointe qu'il a signée nommant une personne son fondé de pouvoir pour assister, agir et voter en son nom à l'assemblée ou à toute reprise de celle-ci.

FAITE EN DATE du _____ jour de _____ 1985.

(signature de l'actionnaire)

C

MAGNÉTIQUE INTERNATIONALE LTÉE
MAGNETICS INTERNATIONAL LTD.
4141, rue Sherbrooke ouest, bureau 301
Montréal (Québec) H3Z 1B8

**AVIS DE CONVOCATION DE L'ASSEMBLÉE
ANNUELLE GÉNÉRALE ET SPÉCIALE
DES ACTIONNAIRES**

21 mai 1985

AVIS EST PAR LES PRÉSENTES DONNÉ que l'assemblée annuelle générale et spéciale des actionnaires de MAGNÉTIQUE INTERNATIONALE LTÉE / MAGNETICS INTERNATIONAL LTD. (la "compagnie") aura lieu au salon Côte St-Luc du Bonaventure Hilton International, 1 Place Bonaventure, Montréal (Québec) le 21 mai 1985 à 11:30 heures de l'avant-midi (heure de Montréal), aux fins suivantes:

- (a) recevoir les états financiers consolidés de la compagnie pour l'exercice terminé le 31 décembre 1984 ainsi que le rapport des vérificateurs sur ces états;
- (b) élire les administrateurs;
- (c) nommer les vérificateurs et autoriser les administrateurs à déterminer leur rémunération;
- (d) étudier et, si on le juge à propos, confirmer, sanctionner et ratifier par résolution spéciale le règlement No. W autorisant la compagnie à amender et suppléer à l'article 5 des statuts de continuation de la compagnie, pour augmenter le capital autorisé par la création d'une catégorie d'un nombre illimité d'actions désignées actions privilégiées; et
- (e) traiter toute autre question qui pourra être dûment soumise à l'assemblée ou à toute reprise de celle-ci en cas d'ajournement.

Le texte du règlement No. W devant être soumis aux délibérations de l'assemblée figure à la Cédule 1 de la circulaire d'information ci-jointe (l'Annexe A de cette Cédule 1 énonce les droits, privilèges, restrictions et conditions devant se rattacher aux actions privilégiées), laquelle circulaire d'information ainsi que sa Cédule font partie du présent avis.

FAIT à Montréal, ce 1^{er} jour d'avril 1985.

PAR ORDRE DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

HOWARD ROWE LIBRARY
OF MANAGEMENT
Le secrétaire,
B. P. Leebosh 1985

McGILL UNIVERSITY

LES ACTIONNAIRES PEUVENT EXERCER LEURS DROITS EN ASSISTANT À L'ASSEMBLÉE OU EN REMPLISSANT UNE FORMULE DE PROCURATION. LES ACTIONNAIRES QUI NE POURRONT ASSISTER À L'ASSEMBLÉE SONT PRIÉS DE SIGNER LA FORMULE DE PROCURATION CI-JOINTE ET DE L'ENVOYER À LA COMPAGNIE DANS L'ENVELOPPE FOURNIE À CET EFFET. PRIÈRE DE SE REPORTER À LA CIRCULAIRE D'INFORMATION CI-JOINTE POUR DE PLUS AMPLES RENSEIGNEMENTS.

**MAGNETICS INTERNATIONAL LTD.
MAGNÉTIQUE INTERNATIONALE LTÉE**
Suite 301
4141 Sherbrooke Street West
Montreal, Quebec
H3Z 1B8

**NOTICE OF ANNUAL AND SPECIAL GENERAL
MEETING OF SHAREHOLDERS**

May 21 , 1985

NOTICE is hereby given that the Annual and Special General Meeting of Shareholders of MAGNETICS INTERNATIONAL LTD. (the "Company") will be held in the Cote St-Luc room of the Bonaventure Hilton International, 1 Place Bonaventure, Montreal, Quebec, on May 21, 1985 at 11:30 a.m. (Montreal time) for the following purposes:

- (a) to receive the consolidated financial statements of the Company for the financial year ended December 31, 1984 and the report of the auditors thereon;
- (b) to elect directors;
- (c) to appoint auditors and authorize the directors of the Company to fix the auditors' remuneration;
- (d) to consider and, if deemed advisable, to confirm, sanction and ratify by Special Resolution BY-LAW No. W authorizing the Company to amend and supplement Article 5 of the Articles of Continuance to increase the authorized capital of the Company by creating a class of an unlimited number of shares designated as Preferred Shares; and
- (e) to transact such further and other business as may properly be brought before the meeting or any adjournment thereof.

The text of BY-LAW No. W to be submitted to the meeting is set forth in Schedule 1 to the accompanying Information Circular (to which Schedule 1 is annexed as Annex A the proposed rights, privileges, restrictions and conditions to attach to the Preferred Shares), which Information Circular, together with such Schedule, forms part of this notice.

DATED at Montreal this 1st day of April, 1985.

BY ORDER OF THE BOARD

B. Leebosh
Secretary

SHAREHOLDERS MAY EXERCISE THEIR RIGHTS BY ATTENDING THE MEETING OR BY COMPLETING A FORM OF PROXY. SHAREHOLDERS WHO ARE UNABLE TO BE PRESENT IN PERSON AT THE MEETING ARE REQUESTED TO SIGN THE ENCLOSED FORM OF PROXY AND MAIL IT TO THE COMPANY IN THE ENVELOPE PROVIDED FOR THAT PURPOSE. PLEASE REFER TO THE ACCOMPANYING INFORMATION CIRCULAR FOR ADDITIONAL PARTICULARS.

NOTE: IL FAUT DATER LA PRÉSENTE FORMULE DE PROCURATION ET LA SIGNER comme votre nom y figure. Lorsque vous signez en capacité de fidéicommissaire ou de représentant, veuillez l'indiquer. Dans le cas de coactionnaires, chaque actionnaire doit signer. S'il s'agit de sociétés, un dirigeant ou un mandataire dûment autorisé par écrit doit signer la présente et apposer le sceau de la société. L'ACTIONNAIRE A LE DROIT DE DÉSIGNER POUR LE REPRÉSENTER À L'ASSEMBLÉE UNE PERSONNE AUTRE QUE LES PERSONNES NOMMÉES COMME CANDIDATS CI-DESSUS, soit en biffant le nom de ces personnes et en inscrivant le nom de la personne de son choix dans l'espace qui y est prévu, soit en remplissant une autre formule appropriée de procuration, et en livrant la formule complétée conformément aux dispositions énoncées dans la circulaire d'information ci-jointe.